

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2023**

# **FAM Prämienstrategie**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter  
(*Fonds commun de placement*)  
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R. C. S. Luxembourg K2000



---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>3</b>
<b>Geschäftsbericht</b> .....	<b>4</b>
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	<b>5</b>
<b>FAM Prämienstrategie</b> .....	<b>8</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>8</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>9</i>
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	<i>13</i>
<i>Entwicklung des Fondsvermögens</i> .....	<i>14</i>
<b>Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)</b> .....	<b>16</b>

## **Management und Verwaltung**

### **Verwaltungsgesellschaft**

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2022  
EUR 4.030.882

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

#### Vorsitzender

Martin STÜRNER  
Mitglied des Vorstands  
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

#### Mitglieder

Thomas AMEND  
Geschäftsführer  
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE  
Geschäftsführerin  
Svea Kuschel + Kolleginnen  
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK  
Geschäftsführer  
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

### **Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

#### Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

#### Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443  
L-1014 LUXEMBURG

### **Verwahrstelle**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,  
Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 MUNSBACH

**FAM Prämienstrategie  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.  
17, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

**Portfolioverwalter**

FAM Frankfurt Asset Management AG  
Taunusanlage 1  
D-60329 FRANKFURT AM MAIN

**Zahlstelle**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,  
Niederlassung Luxemburg  
1c, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 MUNSBACH

**Informationsstelle**

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH  
Rudi-Schillings-Str. 9  
D-54296 TRIER

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds „FAM Prämienstrategie“ ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Währung des Fonds lautet auf Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste (verlängerte) Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2020.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxemburg Business Registers“ ([www.lbr.lu](http://www.lbr.lu)) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

## **Geschäftsbericht**

### **Der Portfolioverwalter berichtet im Auftrag des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:**

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Blick auf die Realität des Jahres 2023 ist nicht leicht: Vor allem die geopolitischen Spannungen mit den Kriegen in der Ukraine und dem Konflikt in Gaza schränken den optimistischen Blick nach vorn doch stark ein, zumal es keine Aussicht auf schnelle Lösungen gibt. Neben diesem für die Aktienmärkte schwierigen Umfeld stiegen auch 2023 die Zinsen global weiter an. So hat die EZB den Leitzins, der im Sommer 2022 zu steigen begann und die Nulllinie verlassen hat, auch im vergangenen Jahr weiter ansteigen lassen. Den aktuellen Höchststand erreichte der Leitzins im September mit einer Rate von 4,5%. Die Aktienmärkte reagierten über das gesamte Jahr hindurch recht nervös auf dieses makroökonomische Umfeld, ehe die Märkte ab November zu einer Jahresendrally angesetzt haben. Der Dax konnte in den letzten beiden Monaten des Jahres um gut 12% zulegen, die US-amerikanischen Indizes S&P 500 oder der Nasdaq 100 um gut 12% bzw. sogar 15%. Zusammen mit einem sehr guten Jahresstart konnten die Indizes im Jahr 2023 kräftig zulegen (Dax: + 19%, S&P 500: +24%, Nasdaq 100: +55%).

Die Inflationssorgen lassen sukzessive nach und erste Anzeichen für sinkende Zinsen im Jahr 2024 beflügeln die Märkte. Darüber hinaus sehen erste Ökonomen eine weichere Landung als prognostiziert, indem die erwarteten Rezessionen ausfallen könnten. Alles in allem könnte dies zu einem positiven Börsenjahr 2024 führen, wobei die Bewertungen nach den Anstiegen der letzten Monate die Erwartungshaltung auf ein hohes Niveau gesetzt hat.

### ***Anlageziele und Anlagepolitik***

Der FAM Prämienstrategiefonds baut Aktienmarkt Exposure über Optionen auf und nutzt dabei strukturelle und ökonomisch begründbare Marktineffizienzen im Optionsmarkt aus. Parallel wird die verfügbare Liquidität in ein breit gestreutes Rentenportfolio angelegt (Senior-Firmen-Anleihen mit Investment und Non-Investmentgrade-Rating). Ziele sind (a) eine mittel-bis langfristige aktienähnliche Rendite mit einer niedrigeren Volatilität im Vergleich zum Aktienmarkt zu erzielen und (b) auch in seitwärts tendierenden Börsenphasen eine deutlich positive Rendite zu generieren.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie in verzinslichen Wertpapieren angelegt und Optionsgeschäfte getätigt. Sowohl bei den Optionen als auch bei den Anleihen, wurden je nach Chance-Risiko-Profil Positionen erworben bzw. veräußert, z.B. zwecks Realisierung von Kursgewinnen. Im Rahmen der Optionsgeschäfte, wurden Aktien erworben. Devisentermingeschäfte wurden zwecks Reduzierung des USD-Exposures getätigt.

Darüber hinaus wurden keine weiteren Derivate eingesetzt. Die Volatilität des Fonds betrug im Berichtszeitraum 3,06%.

Im abgeschlossenen Geschäftsjahr lag für den Berichtszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 die Wertentwicklung der Anteilklasse I bei 11,93%, die der Anteilklasse R bei 11,48% und die der Anteilklasse Seed bei 12,30%.

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Anleihen erzielt, sowie durch den Verfall von Optionspositionen.

Grevenmacher, im April 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.



## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilhaber des  
**FAM Prämienstrategie**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des FAM Prämienstrategie (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023;
- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 24. April 2024

Carsten Brengel

## FAM Prämienstrategie

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.687.279,54</b>	<b>100,09</b>
1. Anleihen	22.976.040,07	93,15
< 1 Jahr	3.353.829,63	13,60
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.034.602,00	24,47
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.072.428,79	32,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.632.027,99	14,72
>= 10 Jahre	1.883.151,66	7,63
2. Investmentanteile	889.344,30	3,60
Euro	889.344,30	3,60
3. Derivate	41.393,79	0,17
4. Bankguthaben	497.639,74	2,02
5. Sonstige Vermögensgegenstände	282.861,64	1,15
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.700,17</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.665.579,37</b>	<b>100,00</b>

# FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

## FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.865.384,37</b>	<b>96,75</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.216.490,66</b>	<b>57,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	700			29,1000	219.100,58	0,89
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	400	400		93,9580	375.832,00	1,52
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	250			96,3950	240.987,50	0,98
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364		EUR	250			98,4930	246.232,50	1,00
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0		EUR	700			86,9920	608.944,00	2,47
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	600		400	96,2520	577.512,00	2,34
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	300			89,7810	269.343,00	1,09
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	300			76,9110	230.733,00	0,94
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	400			89,5050	358.020,00	1,45
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	600			92,5020	555.012,00	2,25
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	200			90,3450	180.690,00	0,73
6,1250 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	XS2189784288		EUR	200	200		96,7930	193.586,00	0,78
5,7500 % Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655		EUR	500			47,9800	239.900,00	0,97
10,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	DE000A30VT97		EUR	200			109,2460	218.492,00	0,89
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	200			101,3760	202.752,00	0,82
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	600			90,4470	542.682,00	2,20
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	400			88,0320	352.128,00	1,43
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	300			102,3510	307.053,00	1,24
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	300			21,7970	65.391,00	0,26
11,0000 % Hurlgruten Group AS EO-Bonds 2022(23/25)	NO0012436270		EUR	200	200		57,5380	115.076,00	0,47
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	600			100,6510	603.906,00	2,45
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643		EUR	200			98,0940	196.188,00	0,80
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	1.000			99,0940	990.940,00	4,02
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9		EUR	600			93,2580	559.548,00	2,27
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1440976535		EUR	500			98,5280	492.640,00	2,00
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	300			102,9080	308.724,00	1,25
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	FR0014006W65		EUR	400			95,9500	383.800,00	1,56
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	200			90,8380	181.676,00	0,74
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	500			89,6320	448.160,00	1,82
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	400			78,5100	314.040,00	1,27
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	200		200	104,1710	208.342,00	0,84
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	600			84,8840	509.304,00	2,06
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	700			87,2040	610.428,00	2,47
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96		EUR	700			87,0400	609.280,00	2,47
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	500			95,0750	475.375,00	1,93
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	700			96,4620	675.234,00	2,74
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170566573		EUR	400			94,7920	379.168,00	1,54
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77		USD	200			94,0620	170.271,08	0,69
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.759.549,41</b>	<b>35,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	XS2623604233		EUR	400	400		100,0310	400.124,00	1,62
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	400			87,8080	351.232,00	1,42
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	600			96,3510	578.106,00	2,34
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002		EUR	200			90,7940	181.588,00	0,74
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014		EUR	550	750	200	99,8630	549.246,50	2,23
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24	DE000BU0E071		EUR	800	800		98,1630	785.304,00	3,18
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	400			87,3250	349.300,00	1,42
3,7500 % Eilor Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730		EUR	400			92,8650	371.460,00	1,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

## FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
9,7520 % HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308741		EUR	400	400	%	57,2490	228.996,00	0,93
6,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587558474		EUR	400	650	250 %	102,8690	411.476,00	1,67
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	500	500	%	87,6410	438.205,00	1,78
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	300		%	85,9060	257.718,00	1,04
12,4250 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	350	350	%	105,7530	370.135,50	1,50
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466		EUR	300		%	96,4360	289.308,00	1,17
4,5000 % Nordwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)	DE000A2TSDK9		EUR	250	250	%	76,2500	190.625,00	0,77
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300		%	97,4790	292.437,00	1,19
4,5000 % Shiba Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397065330		EUR	500		%	94,3000	471.500,00	1,91
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	300	600	300 %	64,7940	194.382,00	0,79
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	500	500	%	113,5430	567.715,00	2,30
4,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US1248EPCE15		USD	200		%	90,4240	163.685,57	0,66
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	500		%	83,9930	380.110,42	1,54
0,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(24)	US91282CBV28		USD	600		%	98,6445	535.699,13	2,17
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CCY57		USD	500		%	88,6523	401.196,29	1,63
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>889.344,30</b>	<b>3,60</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>									
FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	DE000A3E3Z03		ANT	500	500	EUR	1.037,2500	518.625,00	2,10
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5		ANT	190		EUR	1.025,1100	194.770,90	0,79
Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR S o.N.	LU1910828935		ANT	800		EUR	219,9355	175.948,40	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.865.384,37</b>	<b>96,75</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>41.393,79</b>	<b>0,17<sup>2)</sup></b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>10.452,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
EURO STOXX 50 Index PUT 2700.00 20.09.2024	EUREX	10.851.960	STK	240	240	EUR	9,8000	23.520,00	0,09
EURO STOXX 50 Index PUT 3750.00 15.03.2024	EUREX	-1.492.145	STK	-33		EUR	7,3000	-2.409,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3750.00 21.06.2024	EUREX	-1.492.145	STK	-33		EUR	32,3000	-10.659,00	-0,04
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>30.941,79</b>	<b>0,13</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Luxembourg Branch) USD/EUR	OTC		EUR	1.384.517,40	USD	-1.500.000,00	15.03.2024	30.941,79	0,13

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

## FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	497.639,74	2,02
<b>Kassenbestände</b>							EUR	497.639,74	2,02
Verwahrstelle									
			CHF	954,32				1.026,47	0,00
			EUR	489.786,06				489.786,06	1,99
			USD	7.543,04				6.827,21	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	282.861,64	1,15
Zinsansprüche			EUR	282.861,64				282.861,64	1,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-21.700,17	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.281,84				-10.281,84	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-3.966,40				-3.966,40	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.565,51				-2.565,51	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.019,38				-1.019,38	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-241,67				-241,67	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.027,57				-3.027,57	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-117,80				-117,80	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-480,00				-480,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>24.665.579,37</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>FAM Prämienstrategie R</b>									
Anzahl Anteile							STK	77.299,668	
Anteilwert							EUR	49,30	
<b>FAM Prämienstrategie I</b>									
Anzahl Anteile							STK	10.550,642	
Anteilwert							EUR	919,29	
<b>FAM Prämienstrategie Seed</b>									
Anzahl Anteile							STK	10.120,000	
Anteilwert							EUR	1.102,31	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

### FAM Prämienstrategie

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

#### I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	774.365,38
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	11.342,70
3. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	31.893,66
4. Abzug Quellensteuer	EUR	-1.385,40
5. Bestandsprovisionen	EUR	3.226,15

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>819.442,49</b>
--------------------------	------------	-------------------

#### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-123.835,49
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.215,80
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-4.360,79
4. Betreuungsgebühr	EUR	-47.619,83
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-35.768,25
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-3.361,25
7. Prüfungskosten	EUR	-28.347,26
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-11.690,93
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-2.819,85
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-23.689,39

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-293.708,84</b>
-------------------------------	------------	--------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>525.733,65</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.459.723,57
2. Realisierte Verluste	EUR	-413.713,07

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.046.010,50</b>
--	------------	---------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.571.744,15</b>
---	------------	---------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.185.692,09</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.757.436,24</b>
--	------------	---------------------

## FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

### FAM Prämienstrategie

#### Entwicklung des Fondsvermögens

##### I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung			
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	2.813.418,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-4.026.527,04	

##### 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

##### 4. Ergebnis des Geschäftsjahres

##### II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres

		2023	
EUR		23.584.214,36	
EUR		-495.783,54	
EUR		-1.213.108,87	
EUR		32.821,18	
EUR		2.757.436,24	
EUR		24.665.579,37	

## FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

### FAM Prämienstrategie

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

##### FAM Prämienstrategie R

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2021	Stück	50.085,096	EUR	52,02
31.12.2022	Stück	67.282,389	EUR	45,13
31.12.2023	Stück	77.299,668	EUR	49,30

##### FAM Prämienstrategie I

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2021	Stück	9.424,000	EUR	1.007,58
31.12.2022	Stück	10.678,642	EUR	857,51
31.12.2023	Stück	10.550,642	EUR	919,29

##### FAM Prämienstrategie Seed

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2021	Stück	8.954,000	EUR	1.099,36
31.12.2022	Stück	11.605,000	EUR	981,55
31.12.2023	Stück	10.120,000	EUR	1.102,31

##### FAM Prämienstrategie

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		
31.12.2021	EUR	21.944.405,99	
31.12.2022	EUR	23.584.214,36	
31.12.2023	EUR	24.665.579,37	

**Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)**  
zum 31. Dezember 2023

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

**FAM Prämienstrategie  
Investmentfonds (F.C.P.)**

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

FAM Prämienstrategie	EUR	4.311,92
----------------------	-----	----------

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -verminderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Fondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die Fondswährung werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Investmentfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

i) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

j) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

k) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

l) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

m) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. Dezember 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Dezember 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2023 beziehen, erstellt.

### **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

### **Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)**

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Kapitalsteuer von 0,05% p.a. des Nettovermögens, welche vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

### **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft werden die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge für die Anteilklassen R und I grundsätzlich ausgeschüttet und für die Anteilklasse Seed thesauriert.

Auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

### **Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds**

Sofern der Investmentfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Fonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

### **Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren**

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Fonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

### **Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen**

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

### **Erläuterung 8 – Risikomanagement (ungeprüft)**

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

### **Erläuterung 9 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)**

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoportfolio der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 4.488
davon variable Vergütung:	TEUR 480
Gesamtsumme:	TEUR 4.968

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

## FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	1.729
davon Führungskräfte:	TEUR	1.729

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die FAM Frankfurt Asset Management AG ausgelagert.

### *Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	966
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	936
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	30
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		9

### *Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Gemäß Auskunft der FAM Frankfurt Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2022.

## **Erläuterung 10 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)**

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

## **Erläuterung 11 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung**

### *Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor*

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

### *Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)*

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Erläuterung 12 – Weitere Informationen**

### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts*

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlägen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.